

Ответственный актуарий



Д.А. Борсук

«21» апреля 2015 г.

**Актуарное заключение  
по итогам актуарного оценивания деятельности  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания «Кредит Европа Лайф»  
за 2014 год.**

## Содержание

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	<b>4</b>
1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание. ....	4
1.2. Дата составления актуарного заключения. ....	4
1.3. Цель составления актуарного заключения. ....	4
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	<b>4</b>
2.1. Фамилия, имя, отчество. ....	4
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев. ....	4
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий. ....	4
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	<b>4</b>
3.1. Полное наименование. ....	4
3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела. ....	4
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН). ....	4
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН). ....	5
3.5. Место нахождения. ....	5
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи). ....	5
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ</b> .....	<b>5</b>
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности. ....	5
4.2. Исходные данные. ....	6
4.3. Страховые резервы. ....	7
4.4. Методы актуарного оценивания. ....	10
4.5. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.....	14
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ</b> .....	<b>15</b>
5.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов. ....	15
5.2. Проверка адекватности оценивания страховых обязательств. ....	18
5.3. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков.....	20
5.4. Анализ чувствительности результатов актуарного оценивания.....	21
<b>6. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ</b> .....	<b>22</b>
6.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств. ....	22

---

6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	23
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа. ....	23
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. ....	23
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	24

## **1. Общие сведения**

### **1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.**

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «Кредит Европа Лайф» (далее – ООО «СК «Кредит Европа Лайф», Общество) за 2014 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2014 год и по состоянию на 31 декабря 2014 года.

### **1.2. Дата составления актуарного заключения.**

Актуарное заключение за 2014 год составлено на 21 апреля 2015 года.

### **1.3. Цель составления актуарного заключения.**

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Обществом и(или) иными заинтересованными лицами.

## **2. Сведения об ответственном актуарии**

### **2.1. Фамилия, имя, отчество.**

Борсук Дмитрий Александрович.

### **2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.**

№ 4.

### **2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.**

Ассоциация профессиональных актуариев (АПА), регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 1, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

## **3. Сведения об организации**

### **3.1. Полное наименование.**

Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф».

### **3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.**

4117.

### **3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).**

7705784734.

### **3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**

5077746427941.

### **3.5. Место нахождения.**

129090, город Москва, Олимпийский проспект, дом 14.

### **3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).**

Лицензия С № 4117 77 от 13 декабря 2011 на осуществление следующих видов страхования:

- С № 4117 77-01 – страхование жизни на случай смерти, дожития до определённого возраста или срока либо наступления иного события;
- С № 4117 77-02 – пенсионное страхование;
- С № 4117 77-03 – страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика;
- С № 4117 77-04 – страхование от несчастных случаев и болезней.

## **4. Сведения об актуарном оценивании страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни**

### **4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.**

Актуарное оценивание проведено в соответствии с следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный закон Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
2. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2;
3. Проект Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарная деятельность по оценке страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни» подготовленный к заседанию Актуарного Совета при Центральном банке РФ 18 февраля 2015 года;
4. Проект Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание обязательств по договорам страхования жизни», подготовленный к заседанию Актуарного Совета при Центральном банке РФ 18 февраля 2015 года;
5. Указание Банка России от 19.02.2015 № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения

обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

#### 4.2. Исходные данные.

Актуарное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Обществом:

- Базы данных по страховым договорам и страховым взносам за период с 01.01.2013 по 31.12.2014;
- Базы данных по убыткам по страховым случаям и доли перестраховщиков в убытках за период с 01.01.2013 по 31.12.2014;
- Базы договоров, переданных в перестрахование за период с 01.01.2013 по 31.12.2014;
- Базы данных по убыткам заявленным, но не оплаченным (РЗУ) и доли перестраховщиков в РЗУ по состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2013;

Все предоставленные данные и финансовая информация были сверены с данными бухгалтерского учета: оборотно-сальдовыми ведомостями счетов 22, 92 и 95, а также соответствующими показателями финансовой отчетности Общества за 2013 и 2014 годы, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО.

*Таблица 1*

#### Сверка предоставленных данных

Поз.	Финансовые показатели	Данные предоставленных журналов, расчетов	Данные бухгалтерского учета	Отклонение
1.	Страховые премии по договорам страхования и входящего перестрахования	670 152 744	670 775 172	(622 427)
2.	Страховые премии по договорам исходящего перестрахования	5 959 275	5 992 671	(33 396)
3.	Сумма страховых выплат по договорам страхования и входящего перестрахования	39 493 269	39 347 080	146 190
4.	Страховые возмещения, полученные по договорам исходящего перестрахования	2 569 770	2 569 770	-

Расхождения между данными, предоставленными Обществом и результатами произведенной сверки могут быть признаны не существенными и не оказывающими значительного влияния на результаты актуарного оценивания страховых резервов Общества.

Таким образом, данные, которые были использованы для целей проведения актуарного оценивания, можно признать:

- полными
- внутренне непротиворечивыми;
- согласованными с аудированной финансовой отчетностью Общества;
- разумным образом сгруппированными и сегментированными;

- доступными в виде брутто- и нетто-перестрахование;
- структурированными по кварталам страховых событий и по кварталам развития.

Структура страхового портфеля Общества характеризуется следующими данными:

Таблица 2

## Структура страхового портфеля

Распределе ние учетных групп (РСБУ)	Направление деятельности	Страховая премия за 2014 г.		Страховая премия за 2013 г.	
		Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Жизнь	Страхование жизни	8 241 661	1,2%	33 323 102	3,3%
1	Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней	661 911 083	98,8%	980 614 393	96,7%
<b>ИТОГО</b>		<b>670 152 744</b>	<b>100%</b>	<b>1 013 937 495</b>	<b>100%</b>

Основными направлениями деятельности Общества являются:

- Страхование от несчастных случаев и болезней – выплата возмещения клиентам, в связи с причинением вреда жизни, здоровью и утратой трудоспособности;
- Страхование жизни – в рамках данного вида страхования Общество покрывает риски в части страхования жизни от несчастных случаев и болезней.

#### 4.3. Страховые резервы.

##### Страхование жизни

В ходе подготовки Актуарного заключения произведено актуарное оценивание следующих страховых резервов по договорам страхования жизни:

- 1) Математический резерв;
- 2) Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств;
- 3) Резерв произошедших убытков:
  - резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям;
- 4) Резерв дополнительных бонусов (страховых взносов);
- 5) Доля перестраховщиков в РНП;
- 6) Доля перестраховщиков в резерве произошедших убытков:
  - доля перестраховщиков в резерве выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям;

Расчет страховых резервов по договорам страхования жизни производится с учетом условий договоров страхования жизни. В случае, когда в договор страхования включается несколько страховых программ, страховой резерв равен сумме резервов по соответствующим программам, действующим в Обществе:

Вид страхования	Программа страхования (риски)
Страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события	смешанное страхование жизни
	кредитное страхование жизни
	кредитное страхование жизни с возвратом части взносов в случае дожития
	кредитное страхование жизни с выплатой страховой суммы в случае дожития
	страхование на дожитие с выплатой в конце срока действия договора
	пожизненное страхование жизни
	страхование жизни на срок
	страхование на случай полной постоянной утраты трудоспособности
	страхование на случай первичного диагностирования смертельно опасных заболеваний
	страхование на дожитие с возвратом взносов в случае смерти
	групповое (коллективное) страхование жизни на срок
Страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика	страхование жизни с выплатой страхового пособия в форме аннуитета
	страхование жизни «пожизненный аннуитет»
	страхование жизни «пожизненный аннуитет с периодом гарантированной выплаты»
	страхование жизни «пожизненный аннуитет с передачей 60% пережившей супруге (супругу)»

Для расчета страховых резервов использовался резервный базис, который был определен исходя из рисков, включенных в договор страхования жизни, с учетом макроэкономических прогнозов (демографические показатели, ставка рефинансирования), показателей развития фондового рынка.

Резервный базис включает следующие параметры:

- ставка дисконтирования установлена на уровне 5% годовой ставки доходности;
- таблицы смертности;
- цильмеризация на уровне 4%;
- доля расходов на осуществление страховых выплат 3% от страховой суммы;
- ежегодные расходы на обслуживание страховых обязательств установлены в зависимости от программы страхования.

#### Ставка дисконтирования

При расчете страховых резервов использована гарантированная норма доходности 5% годовой ставки доходности.

#### Таблица смертности

При расчете страховых резервов применялись популяционные таблицы, на основании которых рассчитывались страховые тарифы



## **Расходы**

Допущение в отношении ежегодных операционных расходов установлены в зависимости от программы страхования:

- административные расходы определяются в процентах до 0.5% от страховой суммы по риску смерти;
- аквизиционные расходы составляют от 10% при единовременной уплате страховых взносов и до 120-190% в зависимости от срока страхования при рассроченных взносах;
- расходы по сбору страховых взносов составляют 3% от брутто-взноса;
- расходы на этапе выплаты аннуитета составляют 2% от страховой суммы (годового аннуитета).

## **Выкупные суммы**

У Общества не возникают обязательства, связанные с выплатой выкупных сумм, т.к. выкупные суммы выплачиваются в пределах резерва, сформированного по договору страхования.

Признание обязательства по договорам страхования жизни прекращается, если срок действия истекает. В этом случае страховое обязательство погашается либо аннулируется.

## **Страхование иное, чем страхование жизни**

Состав страховых резервов по договорам страхования иного, чем страхование жизни, который подлежал актуарному оцениванию:

- 1) Резерв незаработанной премии и отложенных аквизиционных расходов;
- 2) Резерв произошедших убытков:
  - резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям;
  - резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям;
- 3) Резерв неистекшего риска;
- 4) Доля перестраховщиков в РНП;
- 5) Доля перестраховщиков в резерве произошедших убытков:
  - доля перестраховщиков в резерве выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям;
  - доля перестраховщиков в резерве выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям.

По договорам страхования иного, чем страхование жизни оценка страховых резервов производится по каждому договору страхования или в разрезе однородных сегментов (резервных групп), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения.

Для более точной оценки страховых резервов, в т.ч. резерва выплат по произошедшим, но незаявленным убыткам (РПНУ), произведено распределение видов страхования по резервным группам, отображающих однородность рисков.

Для целей актуарного оценивания распределение направлений деятельности Общества (видов страхования) по учетным группам (дополнительным учетным группам) в соответствии с требованиями РСБУ было признано достаточным в части требований однородности рисков.

Резервная группа	Направление деятельности	Учетная группа (РСБУ)
1	Страхование жизни	Жизнь
2	Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней	1

#### 4.4. Методы актуарного оценивания.

##### Страхование жизни

##### Математический резерв

Математический резерв признается в тот момент, когда заключаются договоры и назначаются страховые премии.

Резерв оценивается по методу нетто-премии проспективным способом как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выплат в пользу страхователей, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые потребуются для компенсации будущих оттоков денежных средств, согласно используемым оценочным допущениям.

Расчет производится по каждому договору страхования с использованием методов, рекомендованных Российской гильдией актуариев.

Оценка обязательства по договорам страхования жизни основывается на текущих допущениях.

##### Резерв незаработанной премии по договорам страхования жизни.

Общества формирует РНП по договорам страхования жизни формируется методом «pro rata temporis».

##### Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств.

Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств определяется как разность между актуарной стоимостью будущих расходов Общества по обслуживанию договоров страхования и актуарной стоимостью предстоящих поступлений резервируемой премии на покрытие будущих расходов. Резерв формируется для покрытия будущих затрат в период, когда уплата страховых взносов прекращена до истечения срока страхования, в т.ч. если взнос оплачивается застрахованным лицом единовременным платежом.

У Общества отсутствует резерв расходов на обслуживание страховых обязательств.

### **Резерв выплат по страховым случаям.**

Резерв выплат по страховым случаям определяется как оценка убытков, заявленных по состоянию на отчетную дату, а также оценка произошедших, но незаявленных страховых случаев, полученная с использованием актуарных методов.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков определяется как совокупный объем денежных сумм, подлежащих выплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых было заявлено Обществу в установленном порядке, или в связи с дожитием до определенного возраста, срока или иного события, предусмотренного договором страхования жизни.

Резерв произошедших, но незаявленных страховых случаев не формируется, т.к. у Общества отсутствует необходимый опыт урегулирования убытков по договорам страхования жизни.

### **Страхование иное, чем страхование жизни**

#### **Методы расчета резерва незаработанной премии (РНП)**

РНП предназначен для покрытия возможных будущих убытков по договору страхования, которые могут произойти в течение периода ответственности Общества по действующему договору страхования, а также обязательств Общества по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения договора страхования. Резерв признается в момент вступления в силу договора страхования и начисления страховых премии по данному договору страхования.

Расчет РНП производится в размере части начисленной премии по каждому договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора.

Оценка резерва методом «pro rata temporis» производится исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору страхования. Общество прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства по которым были исполнены.

Начисленная премия по МСФО соответствует страховой премии по данным бухгалтерского учета Общества за отчетный период за вычетом страховой премии, возвращенной в связи с изменением или расторжением договоров страхования, а так же с учетом проведенных корректировок по признанию страховой премии в периоде вступления договора страхования в силу (Cut-off анализ).

Величина РНП определяется суммированием РНП по резервным группам.

$$UPR = \sum_{i=1}^n UPR_i \quad (1)$$

где,

- UPR – резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);
- n – количество резервных групп.

Расчет РНП по договорам страхования производится методом «pro rata temporis» по

следующей формуле:

$$UPR = WP * \frac{Date(End) - RepDate}{Date(End) - Date(Beg) + 1} \quad (2)$$

где,

- UPR – резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);
- WP – начисленная премия (Written Premium);
- Date(End), Date(Beg) – дата окончания и дата начала ответственности страхования;
- RepDate – отчетная дата.

Метод расчета «pro rata temporis» основывается на предположении о равномерном распределении страхового риска в период действия договора страхования. Действующий портфель договоров страхования Общества не содержит в себе договоров с явно выраженным неравномерным распределением риска в течение срока действия договора.

Ответственным актуарием принято решение проводить расчет РНП методом «pro rata temporis».

#### **Методы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)**

Для оценки РЗУ (Outstanding claims reserve, OCR) используется журнальный метод учета, размер претензии оценивается по каждой претензии отдельно, исходя из экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба.

РЗУ формируется исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу.

#### **Методы расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)**

Размер РПНУ основывается на оценке конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были заявлены и не были погашены по состоянию на отчетную дату. В отношении уведомления об определенных типах убытков и их погашения могут возникать задержки, ввиду чего конечная стоимость данных убытков не может быть достоверно известна по состоянию на отчетную дату.

Оценка РПНУ производилась с использованием нескольких общепринятых актуарных методик прогнозирования убытков, основанных на эмпирических данных и предположениях, которые могут включать определенный запас в отношении неблагоприятных отклонений:

- метод «Цепная лестница» (Chain Ladder),
- метод Борнхуттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson, B-F method),
- метод «Кейп код».

При использовании данных методов применялись кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках. В качестве периода развития убытка был принят квартал. Для расчета РПНУ использовались статистически значимые треугольники развития убытков с данными об оплаченных убытках не менее чем за последние 12 кварталов, предшествующих отчетной дате.

### **(1) Метод «Цепная лестница»**

Оценка окончательной величины неоплаченных претензий производится умножением фактических оплаченных убытков на соответствующие выбранные факторы развития.

Данный метод приводит к хорошим результатам в случае стабильного развития претензий, т.е. в предположении, что развитие будущих претензий подобно развитию предыдущих. Поэтому небольшие флуктуации в величинах оплаченных претензий или урегулирование нетипичных, необычайно крупных убытков, как правило, приводит к ненадежным прогнозам.

Метод хорошо применим для работы стабильной среды: в течение периода анализа не происходит существенного изменения в адекватности заявленных урегулированных убытков, скорость закрытия или оплаты претензий значительно не меняется.

### **(2) Метод «Борнхуттера-Фергюсона» (B-F method)**

Основная идея метода заключается в том, что окончательные претензии фактически разделяются на уже оплаченные претензии и претензии, которые еще не были заявлены, т.е. неоплачены. Таким образом, неоплаченные претензии достигают окончательного уровня на основании величины ожидаемых претензий. При этом большие веса при использовании метода B-F присваиваются претензиям по мере достижения более зрелого развития, чем достигается принцип стабильности развития претензий.

$$\text{Ultimate Claims} = \text{Actual Paid Claims} + \text{Expected Claims}, \quad (3)$$

где

Ultimate Claims – окончательные претензии;  
Actual Paid Claims – фактически оплаченные претензии.

Для B-F метод в треугольнике развития использовались оплаченные убытки.

Окончательная величина РПНУ определялась как разница между общим резервом выплат по произошедшим убыткам и РЗНУ.

### **(3) Метод «Кейп код» (Stanard-Buhlmann method, Cape code)**

Метод «Кейп код» подобен методу «Борнхуттера-Фергюсона». Основное отличие между двумя методами состоит в подходах к определению ожидаемого коэффициента убыточности. В методе «Кейп код» ожидаемый коэффициент убыточности

рассчитывается на основе статистики выплат за предыдущие несколько лет, а не на независимой экспертной оценке, как в методе «Борнхуттера-Фергюсона».

В результате проведенного Ответственным актуарием анализа крупных (нетипичных) убытков не выявлено.

#### **4.5. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.**

Для диверсификации рисков и снижения вероятности наступления крупных катастрофических убытков, а также снижения вероятности кумуляции рисков Общество производит размещение рисков в перестрахование на факультативной основе.

Лимиты собственного удержания, установленные в Обществе:

- по кредитному, а также индивидуальному страхованию жизни и страхованию от несчастного случая перестрахование осуществляется на обязательной основе с уровнем собственного удержания 750 тыс. рублей или эквивалента в валюте.

Доля участия перестраховщиков в страховых резервах рассчитывается Обществом одновременно с расчетом страховых резервов по каждой резервной группе в соответствии с условиями договоров исходящего перестрахования.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РНП**

РНП по договорам, переданным в перестрахование на пропорциональной основе, определяется пропорционально ответственности перестраховщика по соответствующему договору перестрахования (метод «pro rata temporis»).

#### **Расчет доли перестраховщиков в РЗУ**

Доля перестраховщиков в РЗНУ рассчитывается по каждому отдельному убытку в зависимости от условий договоров, переданных в перестрахование.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РПНУ**

Доля перестраховщиков в РПНУ определялась, в соответствии с методами, аналогичными расчету РПНУ по прямому страхованию.

#### **Расчет доли перестраховщиков в РУУ**

Доля перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков формируется только в том случае, если условиями действующих договоров перестрахования предусмотрено участие перестраховщиков в таких расходах.

Доля перестраховщика в РУУ не признавалась ввиду ее крайне незначительной величины.

## 5. Результаты актуарного оценивания

### 5.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов.

#### *Страхование от несчастных случаев и болезней (резервная группа 1)*

Претензии практически полностью развиваются в течение календарного года. Для оценки резерва предстоящих убытков (РУ) был применен метод «Борнхуттера-Фергюсона», убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Для оценки достаточно информации об урегулированных убытках, начиная с 2012 года.

Результаты актуарного оценивания приведены ниже:

#### *Результаты брутто-оценки*

Квартал страхового случая	Сумма убытков наращенный итогом	Заработанная премия	Фактор запаздывания, %	Уровень убыточности (расчетный), %	Уровень убыточности (выбранный), %	Окончательная сумма претензий (пересчет)	Общий резерв убытков
1кв.2012	2 214 387	41 366 606	100%	5,35%	5,75%	2 214 387	55 644
2кв.2012	4 926 018	51 592 539	100%	9,55%	5,75%	4 926 018	1 273 420
3кв.2012	3 912 746	70 378 534	100%	5,56%	5,75%	3 912 746	435 099
4кв.2012	5 582 644	95 513 308	99%	5,91%	5,75%	5 643 991	970 644
1кв.2013	5 983 016	158 419 052	91%	4,30%	5,75%	6 813 343	2 294 869
2кв.2013	6 031 396	242 675 497	90%	3,08%	5,75%	7 481 511	3 127 482
3кв.2013	9 995 907	220 044 032	86%	5,37%	5,75%	11 824 690	2 151 305
4кв.2013	10 720 526	233 215 887	84%	5,54%	5,75%	12 921 625	3 513 914
1кв.2014	6 371 340	198 750 754	76%	4,58%	5,75%	9 109 906	3 117 498
2кв.2014	6 086 093	82 890 092	55%	9,91%	5,75%	8 210 267	2 287 966
3кв.2014	3 195 602	222 296 106	34%	5,23%	5,75%	11 633 504	8 437 902
4кв.2014	212 553	151 268 587	7%	5,50%	5,75%	8 325 740	8 113 187

#### *Результаты нетто-оценки*

Квартал страхового случая	Сумма убытков наращенный итогом	Заработанная премия	Фактор запаздывания, %	Уровень убыточности (расчетный), %	Уровень убыточности (выбранный), %	Окончательная сумма претензий (пересчет)	Общий резерв убытков
1кв.2012	2 214 387	40 308 364	100%	5,49%	5,22%	2 214 387	55 644
2кв.2012	4 926 018	50 525 623	100%	9,75%	5,22%	4 926 018	773 420
3кв.2012	3 912 746	69 178 504	100%	5,66%	5,22%	3 912 746	435 099
4кв.2012	5 329 424	93 832 636	99%	5,74%	5,22%	5 384 142	970 644
1кв.2013	5 946 664	156 479 780	91%	4,28%	5,22%	6 701 493	2 028 437
2кв.2013	5 871 379	240 697 072	89%	2,99%	5,22%	7 194 907	3 045 900
3кв.2013	8 523 997	218 158 879	86%	4,63%	5,22%	10 097 069	2 070 560
4кв.2013	10 395 535	231 576 272	84%	5,32%	5,22%	12 315 842	3 419 328
1кв.2014	6 302 883	197 373 888	76%	4,44%	5,22%	8 758 271	2 889 945

ООО «СК «Кредит Европа Лайф»

Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности за 2014 год  
в российских рублях

Квартал страхового случая	Сумма убытков наращенный итогом	Заработанная премия	Фактор запаздывания, %	Уровень убыточности (расчетный), %	Уровень убыточности (выбранный), %	Окончательная сумма претензий (пересчет)	Общий резерв убытков
2кв.2014	5 826 438	81 449 895	57%	9,39%	5,22%	7 650 929	2 115 995
3кв.2014	3 195 602	220 866 686	35%	4,82%	5,22%	10 645 999	7 450 397
4кв.2014	212 553	149 819 811	7%	5,03%	5,22%	7 542 599	7 330 047

Для получения брутто-оценки окончательной суммы претензий выбрана средневзвешенная величина уровня убыточность за последние 12 кварталов – 5,75%, нетто-оценки – 5,52%.

Брутто-оценка РУ по состоянию на 31.12.2014 составила в сумме 35 778 931 руб., нетто-оценка – 32 585 417 руб.

РЗНУ был определен, исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу.

РПНУ определен вычитанием заявленных убытков из резерва предстоящих убытков.

В Таблицах 3-4 содержится состав резервов по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые.

*Таблица 3*

**Страховые резервы по договорам страхования жизни по состоянию на 31.12.2014**

п/п	Наименование строки	2014 г.		
		Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы-нетто перестрахованн е
	1	2	3	4
1	Математический резерв	3 084 614	-	3 084 614
2	Резерв расходов на обслуживание обязательств	-	-	-
3	Резерв незаработанной премии	-	40 402	(40 402)
4	Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	922 863	172 863	750 000
5	Резервы дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	-	-
6	<b>Итого резервы по договорам страхования жизни, классифицированным, как страховые</b>	<b>4 007 477</b>	<b>213 265</b>	<b>3 794 212</b>



Таблица 4

## Страховые резервы по договорам страхования жизни по состоянию на 31.12.2013

п/п	Страховой резерв	2013 г.		
		Страховой резерв	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы-нетто перестраховани е
	1	2	3	4
1	Математический резерв	5 907 337	-	5 907 337
2	Резерв расходов на обслуживание обязательств	-	-	-
3	Резерв незаработанной премии	-	184 309	(184 309)
4	Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	627 911	-	627 911
5	Резервы дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	-	-
6	<b>Итого резервы по договорам страхования жизни, классифицированным, как страховые</b>	<b>6 535 248</b>	<b>184 309</b>	<b>6 350 940</b>

Результаты оценки страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, приведены в Таблицах 5-6.

Таблица 5

## Результаты актуарного оценивания страховых резервов

Страховой резерв	Страховой резерв по состоянию на		Изменение страхового резерва
	31.12.2014	31.12.2013	
Резерв незаработанной премии	886 248 739	846 730 895	39 517 844
Отложенные аквизиционные расходы	635 225 169	606 263 486	28 961 684
Резерв убытков	35 705 933	49 594 574	(13 888 641)
в т.ч. резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	27 434 020	23 013 625	4 420 396
резерв выплат по произошедшим, но не заявленным страховым случаям	8 271 912	26 580 949	(18 309 037)
<b>ИТОГО</b>	<b>1 557 179 841</b>	<b>1 502 588 955</b>	<b>54 590 887</b>

**Результаты актуарного оценивания  
 доли перестраховщиков в страховых резервах**

Доля перестраховщиков в страховых резервах	Доля в страховых резервах по состоянию		Изменение доли в страховых резервах
	31.12.2014	31.12.2013	
Резерв незаработанной премии	3 103 137	2 993 004	110 133
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-
Резерв убытков	3 193 514	2 969 230	224 283
в т.ч. резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	1 553 634	2 769 339	(1 215 705)
резерв выплат по произошедшим, но не заявленным страховым случаям	1 639 880	199 892	1 439 988
<b>ИТОГО</b>	<b>6 296 651</b>	<b>5 962 235</b>	<b>334 416</b>

**5.2. Проверка адекватности оценивания страховых обязательств.**

**Страхование иное, чем страхование жизни.**

Тест на достаточность (LAT-тест) проводится ежегодно, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

Для выполнения этого теста использована наилучшая оценка будущих денежных потоков по договорам страхования, расходов на урегулирование, общехозяйственных и административных расходов, вытекающих из тестируемых договоров страхования.

В случае если тест показал неадекватность балансовой стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (RNR, Unexpired Risk Reserve, URR), т.е. RNR формируется в случае, когда величины РНР на 31.12.2014 может быть недостаточно для покрытия будущих выплат и издержек, которые возможно возникнут в течение неистекшего срока действия договоров страхования.

RNR определяется по следующей формуле:

$$URR = UPR * \max((CCR-1) + DAC / \text{Earned Premium}; 0), \quad (4)$$

где

- URR - резерв неистекшего риска (Unexpired Risk Reserve);
- UPR - резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);
- Earned Premium - заработанная премия по договорам с неистекшей ответственностью;
- CCR - прогнозный комбинируемый коэффициент убыточности (Combined Claim Ratio)

Прогнозирование коэффициента убыточности CCR производится по совокупности договоров страхования, действующих на отчетную дату за период от отчетной даты до окончания действия всех таких договоров.

Формула расчета CCR:

$$CCR = CR + OER, \quad (5)$$

где

- CR - коэффициент убыточности (Claims Ratio);  
OER - коэффициент издержек (Other Expenses Ratio).

Формулы расчета ожидаемых коэффициентов убыточности CR и издержек OER приведены ниже (расчет коэффициентов производится по нетто-параметрам соответствующих финансовых показателей):

$$CR = \frac{\text{Incurred Claims}}{\text{Earned Premium}} \quad (6)$$

Как вариант: в качестве ожидаемого коэффициента убыточности принимались значение данного показателя, полученные при расчете РПНУ.

$$OER = \frac{\text{Other Expenses}}{\text{Earned Premium}} \quad (7)$$

где

- Incurred Claims - понесенные убытки по страховым случаям отчетного периода;  
Other Expenses - прочие (неаквизиционные) расходы, не связанные с заключением новых договоров страхования.

Неаквизиционные расходы, которые понесены для поддержания деятельности без заключения новых договоров страхования, приняты на уровне 0,6% от всех расходов Общества.

Для расчета комбинированного коэффициента убыточности использованы предоставленные сводные таблицы учета расходов за 2014 год.

Общество не формирует долю перестраховщиков в резерве неистекшего риска.

В Таблице 7 приведены результаты теста на достаточность страховых обязательств по состоянию на 31.12.2014.

Таблица 7

## Результаты достаточности страховых резервов

Направление деятельности	РНИ-нетто перестрахован ие	ОАР-нетто перестрахован ание	Ожидае мый коэффици ент убыточно сти нетто- перестрах ование, %	Кoeffици ент расходов на урегулиро вание убытков, %	Кoeffици ент неаквици онных затрат, %	Резерв неистекшего риска
Страхование (сострахование) от несчастных случаев и болезней	883 145 602	635 225 169	15,0%	3,0%	0,6%	-
<b>ИТОГО</b>	<b>883 145 602</b>	<b>635 225 169</b>				-

## 5.3. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков.

## Страхование иное, чем страхование жизни.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат.

Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущую отчетную дату, отраженная Обществом в финансовой отчетности за 2013 год. В виду того, что актуарное оценивание страховых обязательств было произведено впервые анализ адекватности предыдущих оценок не производился.

Анализ достаточности резерва убытков по состоянию на 31.12.2013 представлен ниже

Анализ развития убытков брутто-перестрахования:

	31.12.2013	31.12.2014
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	49 594 574	35 705 933
Выплаты (нарастающим итогом) к концу: 2014	21 460 386	
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) на 31 декабря: 2014	21 460 386	
Избыток/ (недостаток) нарастающим итогом	28 134 188	
Избыток/ (недостаток) нарастающим итогом в % к первоначальной оценке	56,73%	

## Анализ развития убытков нетто-перестрахования:

	31.12.2013	31.12.2014
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	46 625 343	32 512 419
Выплаты (нарастающим итогом) к концу: 2014	19 468 728	
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) на 31 декабря: 2014	19 468 728	
Избыток/ (недостаток) нарастающим итогом	27 156 616	
Избыток/ (недостаток) нарастающим итогом в % к первоначальной оценке	58,24%	

**5.4. Анализ чувствительности результатов актуарного оценивания.****Страхование иное, чем страхование жизни**

Анализ чувствительности был выполнен для всех резервных групп Общества, при расчете резервов по которым использовались актуарные допущения.

При проведении анализа чувствительности рассчитывалась:

- чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению выбранного прогнозного коэффициента убыточности на 10%;
- чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению выбранных коэффициентов развития убытков 97,5 перцентиль;
- чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению совокупного изменения коэффициента убыточности и коэффициентов развития убытков 97,5 перцентиль.

Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва убытков, рассчитанной Ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату.

Таблица 8

**Анализ чувствительности резерва убытков**

Резервная группа	Базовый вариант	Увеличение коэффициентов развития убытков (97,5-й перцентиль)	Изменение ожидаемого итогового коэффициента убыточности на 10%	Увеличение коэффициентов развития убытков (97,5-й перцентиль) и изменение ожидаемого итогового коэффициента убыточности на 10%
1	35 778 931	8 965 266	1 703 734	12 936 718

**6. Выводы и рекомендации****6.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.**

Стоимость и структура активов принята в соответствии с аудированной финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО за 2014 год и по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Ниже в таблице Ответственным актуарием приведены сведения о стоимости активов и обязательств по ожидаемым срокам поступления денежных средств от реализации активов и погашения обязательств.

**Таблица 12**

	До 1 года	от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без определенног о срока	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	356 411	-	-	-	356 411
Депозиты, размещенные в банках	46 025	-	-	-	46 025
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	313 353	-	-	313 353
Дебиторская задолженность	32 285	-	-	-	32 285
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	3 081	63	-	-	3 144
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	3 912	-	-	3 912
Основные средства	-	-	-	25 763	25 763
Отложенные аквизиционные расходы	228 682	406 543	-	-	635 225
<b>Итого активов</b>	<b>666 484</b>	<b>723 871</b>	<b>-</b>	<b>25 763</b>	<b>1 416 118</b>
<b>Обязательства</b>					
Резерв незаработанной премии	364 626	524 707	-	-	889 333
Резервы убытков	-	37 555	-	-	37 555
Кредиторская задолженность	12 722	-	-	-	12 722
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	11 988	11 988
Текущие налоговые обязательства	3 305	-	-	-	3 305
<b>Итого обязательств</b>	<b>380 653</b>	<b>562 262</b>	<b>-</b>	<b>11 988</b>	<b>954 903</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>285 831</b>	<b>161 609</b>	<b>-</b>	<b>13 775</b>	<b>461 215</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>285 831</b>	<b>447 440</b>	<b>447 440</b>	<b>461 215</b>	

По мнению руководства Общества, совпадение и/или контролируемое несоответствие

сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления деятельностью Общества. В Обществе, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сроки погашения активов и обязательств согласованы между собой.

На основании проведенного анализа можно сделать вывод о том, что Общество имеет достаточную величину активов для выполнения всех требований по принятым страховым обязательствам по состоянию на отчетную дату.

#### **6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.**

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств установлено, что дефицит премий по договорам с неистекшей ответственностью отсутствует.

#### **6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Общество не является членом страховой группы.

#### **6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных трактовок и подвержены частым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Начиная с марта 2014 года США и ЕС ввели пакеты санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и российских компаний. Начиная с октября 2014 года курс российского рубля снизился по отношению к доллару США практически в 1,5-2 раза. Одновременно с этим ЦБ РФ поднял учетную ставку до 17%. На дату составления актуарного заключения учетная ставка снижена до 14%. Все эти события могут привести к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, а также повлечь иные возможные негативные последствия, такие как ослабление рубля, рост процентных ставок, снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении финансирования.

Ввиду особенностей наполненности портфеля Общества событий, которые могут оказать существенное влияние на результаты полученных актуарных оценок не установлены.

## **6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.**

### **Рекомендации по тарифной политике**

- С учетом текущей экономической ситуации рекомендуется вести постоянный мониторинг изменения уровня убыточности по страховому портфелю Общества и своевременно вносить изменения в страховые тарифы в случае выявления негативной динамики.
- Изменения тарифов по направлениям деятельности Общества не требуется.

### **Рекомендации по перестраховочной политике**

- Внесение существенных изменений в действующую перестраховочную политику Общества не требуется.

### **Рекомендации по методам расчета страховых резервов и используемым моделям**

- В целях повышения качества расчета резерва убытков рекомендуется проводить анализ и распределение фактически понесенных расходов на урегулирование убытков в разрезе резервных групп, что позволит более точно прогнозировать финансовые результаты по отдельным резервным группам, и в случае существенности таких расходов формировать резерв расходов на урегулирование убытков.